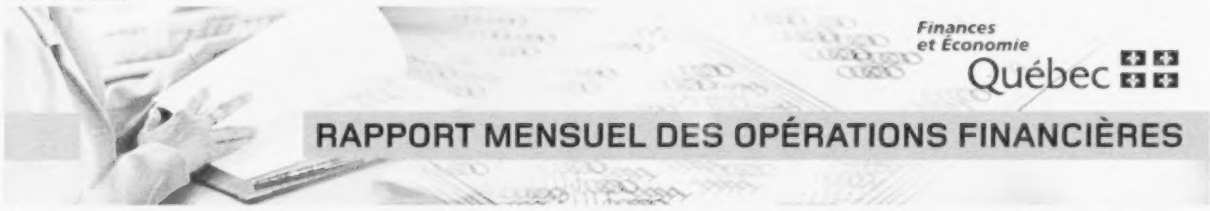
ISSN 1715-2690



Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 3 — 2 novembre 2012

AU 31 JUILLET 2012

Faits saillants de juillet 2012

- En juillet, les revenus budgétaires totalisent 4,9 milliards de dollars, soit une hausse de 102 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 3,6 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,7 milliards de dollars, soit une hausse de 91 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 640 millions de dollars, soit un montant légèrement supérieur à celui de juillet 2011.
- Le déficit atteint 138 millions de dollars pour juillet 2012, comparativement à 43 millions de dollars pour l'année dernière.
- Compte tenu du versement de 84 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 222 millions de dollars en juillet 2012.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 juillet 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 739 millions de dollars. Comme prévu à la Loi sur l'équilibre budgétaire, le nouveau gouvernement maintient l'objectif de déficit budgétaire de 1 500 millions de dollars pour l'année financière 2012-2013, auquel s'ajoutera l'impact comptable découlant de la perte exceptionnelle d'Hydro-Québec pour la fermeture de la centrale nucléaire Gentilly-2.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet		Avril à juillet		*Budget 2012-2013*	
	2011 (1)	2012	2011-2012 (1)	2012-2013	2012-2013	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 540	3 647	16 708	16 551	53 598	6,4
Transferts fédéraux	1 241	1 236	4 984	4 981	15 797	4,1
Total	**4 781**	**4 883**	**21 692**	**21 532**	**69 395**	**5,9**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 594	- 4 685	- 20 714	- 21 217	- 62 642	2,0
Service de la dette	- 617	- 640	- 2 473	- 2 559	- 8 237	10,5
Total	**- 5 211**	**- 5 325**	**- 23 187**	**- 23 776**	**- 70 879**	**3,0**
ENTITÉS CONSOLIDÉES(2)						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	319	228	445	538	384	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 2	- 8	- 8	- 33	- 100	—
Fonds des générations	70	84	237	278	911	—
Total	**387**	**304**	**674**	**783**	**1 195**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 300**	**—**
DÉFICIT	**- 43**	**- 138**	**- 821**	**- 1 461**	**- 589**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 70	- 84	- 237	- 278	- 911	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**- 113**	**- 222**	**- 1 058**	**- 1 739**	**- 1 500**	**—**

Note : Le présent rapport mensuel exclut l'impact comptable découlant de la perte exceptionnelle d'Hydro-Québec pour la fermeture de la centrale nucléaire Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

Résultats cumulatifs au 31 juillet 2012

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2012 à juillet 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,7 milliard de dollars. Un déficit au cours des quatre premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique. En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.
- Pour l'ensemble de l'année financière 2012-2013, la prévision du déficit budgétaire est maintenue à 1,5 milliard de dollars. Le budget 2012-2013 incorpore les éléments suivants qui affecteront de façon particulière le solde budgétaire en cours d'année :
  - l'impact de 407 millions de dollars relatif aux versements du crédit d'impôt pour la solidarité au cours des trois premiers mois de 2012-2013, alors qu'aucun versement n'a été effectué pour la même période en 2011-2012, compte tenu que ce crédit d'impôt n'a été instauré qu'au 1er juillet 2011. Cela contribue à augmenter le déficit au 31 juillet;
  - le versement par le gouvernement fédéral, au début de l'année 2013, d'une somme de 733 millions de dollars correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale de vente sur les produits et services (TPS). Cela contribuera à réduire le déficit au début de l'année 2013;
  - une provision de 300 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 31 juillet 2012, les revenus budgétaires totalisent 21,5 milliards de dollars, soit 160 millions de dollars de moins qu'au 31 juillet 2011.
  - Les revenus autonomes atteignent 16,6 milliards de dollars, soit 157 millions de dollars de moins que l'an dernier. Cette diminution résulte notamment du versement de 407 millions de dollars, d'avril à juin 2012, à l'égard du crédit d'impôt pour la solidarité mis en place à compter de juillet 2011.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 5,0 milliards de dollars, soit 3 millions de dollars de moins qu'au 31 juillet 2011.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 23,8 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 589 millions de dollars, soit de 2,5 %, par rapport à l'an dernier.
  - Pour les quatre premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 503 millions de dollars, soit de 2,4 %, pour atteindre 21,2 milliards de dollars. La croissance prévue au budget du 20 mars dernier pour l'année 2012-2013 est de 2,0 %.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (324 millions de dollars) et Éducation et culture (131 millions de dollars).
    - Conformément à la tendance historique, les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en début d'année en raison des modalités d'attribution de certaines subventions, dont celles relatives aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation. Par ailleurs, des mesures sont prises afin de respecter l'objectif de croissance des dépenses prévu pour l'année.
  - Le service de la dette s'élève à 2,6 milliards de dollars, soit une hausse de 86 millions de dollars ou de 3,5 % par rapport à l'an dernier.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Entités consolidées

- Au 31 juillet 2012, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 783 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 538 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 33 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 278 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 31 juillet 2012, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,8 milliards de dollars, soit 1 385 millions de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à juillet		
	2011 [1]	2012	Variation	2011-2012 [1]	2012-2013	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 540	3 647	107	16 708	16 551	- 157
Transferts fédéraux	1 241	1 236	- 5	4 984	4 981	- 3
Total	**4 781**	**4 883**	**102**	**21 692**	**21 532**	**- 160**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 594	- 4 685	- 91	- 20 714	- 21 217	- 503
Service de la dette	- 617	- 640	- 23	- 2 473	- 2 559	- 86
Total	**- 5 211**	**- 5 325**	**- 114**	**- 23 187**	**- 23 776**	**- 589**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	319	228	- 91	445	538	93
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 2	- 8	- 6	- 8	- 33	- 25
Fonds des générations	70	84	14	237	278	41
Total	**387**	**304**	**- 83**	**674**	**783**	**109**
DÉFICIT	**- 43**	**- 138**	**- 95**	**- 821**	**- 1 461**	**- 640**
Besoins non budgétaires consolidés	467	1 825	1 358	- 4 393	- 2 368	2 025
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**424**	**1 687**	**1 263**	**- 5 214**	**- 3 829**	**1 385**

Note : Le présent rapport mensuel exclut l'impact comptable découlant de la perte exceptionnelle d'Hydro-Québec pour la fermeture de la centrale nucléaire Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à juillet		
Revenus par source	**2011 (1)**	**2012**	**Variation %**	**2011-2012 (1)**	**2012-2013**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 024	1 093	6,7	6 160	5 905	- 4,1
Cotisations au Fonds des services de santé	471	503	6,8	2 024	2 174	7,4
Impôts des sociétés	372	332	- 10,8	1 325	1 062	- 19,8
Taxes à la consommation	1 180	1 229	4,2	5 020	5 395	7,5
Autres sources	147	148	0,7	734	678	- 7,6
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 194**	**3 305**	**3,5**	**15 263**	**15 214**	**- 0,3**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**346**	**342**	**- 1,2**	**1 445**	**1 337**	**- 7,5**
Total des revenus autonomes	**3 540**	**3 647**	**3,0**	**16 708**	**16 551**	**- 0,9**
Transferts fédéraux						
Péréquation	651	616	- 5,4	2 605	2 464	- 5,4
Paiement de protection	31	31	—	123	121	- 1,6
Transferts pour la santé	376	401	6,6	1 505	1 606	6,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	122	126	3,3	491	505	2,9
Autres programmes	61	62	1,6	260	285	9,6
Total des transferts fédéraux	**1 241**	**1 236**	**- 0,4**	**4 984**	**4 981**	**- 0,1**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**4 781**	**4 883**	**2,1**	**21 692**	**21 532**	**- 0,7**

Note : Le présent rapport mensuel exclut l'impact comptable découlant de la perte exceptionnelle d'Hydro-Québec pour la fermeture de la centrale nucléaire Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à juillet		
Dépenses par mission	**2011**	**2012**	**Variation %**	**2011-2012**	**2012-2013**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 512	2 498	- 0,6	10 084	10 408	3,2
Éducation et culture	587	647	10,2	5 269	5 400	2,5
Économie et environnement	667	682	2,2	2 025	2 045	1,0
Soutien aux personnes et aux familles	497	507	2,0	1 991	2 013	1,1
Gouverne et justice	331	351	6,0	1 345	1 351	0,4
Total des dépenses de programmes	**4 594**	**4 685**	**2,0**	**20 714**	**21 217**	**2,4**
Service de la dette	**617**	**640**	**3,7**	**2 473**	**2 559**	**3,5**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 211**	**5 325**	**2,2**	**23 187**	**23 776**	**2,5**

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Juillet 2012								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	903	84	270	694	2 395	—	4 346	- 2 350	1 996
DÉPENSES									
Dépenses	- 652	—	- 270	- 694	- 2 139	- 8	- 3 763	2 263	- 1 500
Service de la dette	- 157	—	—	—	- 122	—	- 279	87	- 192
TOTAL	- 809	—	- 270	- 694	- 2 261	- 8	- 4 042	2 350	- 1 692
RÉSULTATS	94	84	—	—	134	- 8	304	—	304

	Avril à juillet 2012								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	3 182	278	374	1 973	7 790	—	13 597	- 7 564	6 033
DÉPENSES									
Dépenses	- 2 211	—	- 374	- 1 973	- 7 171	- 33	- 11 762	7 234	- 4 528
Service de la dette	- 611	—	—	—	- 441	—	- 1 052	330	- 722
TOTAL	- 2 822	—	- 374	- 1 973	- 7 612	- 33	- 12 814	7 564	- 5 250
RÉSULTATS	360	278	—	—	178	- 33	783	—	783

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquez avec la Direction des communications du Ministère au 418 528-9323.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.